

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Dolar/TL dolardaki zayıf seyirle birlikte gelen gelişmekte olan ülke para birimleri genelindeki değer kazancı ile güne düşüşle başladı.

Küresel piyasalarda hisseler ABD destek paketi için umutların artmasıyla yukarı yönlü hareketini sürdürmeye çabaladı ancak ABD başkanlık seçimleri öncesi artan belirsizlik ve Japonda hisse piyasasındaki teknik sorunlar kazanımları sınırladı.

Dolar güçlü ABD istihdam verisi ve koronavirüs yardım paketinde ilerleme kaydedildiğine yönelik açıklamaların yatırımcıların risk iştahını artırmasıyla bir haftanın en düşük seviyesinde seyrederken düşüş baskısına karşı koymaya çalışıyor. Dolar endeksi 94'lü seviyelerden 93.6'ya kadar geriledi.

Dolar/TL gelişmekte olan ülke para birimleri genelindeki iyimserlikle 7.8555 seviyesindeki tarihi zirvesinden yönünü aşağı çevirdi. TL dün dolar karşısında yaklaşık %1 değer kazandı. Dolar/TL bu sabah 7.6950/7.7200 seviyesinde işlem görüyor. Euro/TL 9.0409/9.0714, sepet bazında TL 8.3679/8.3957 ve gbp/TL ise 9.9150/9.9300 seviyesinde işlem gördü..

Piyasalarda TCMB faiz artışı ile başlayan ve BDDK ile devam eden ve Yeni Ekonomi Programı ile belirginleşen normalleşme ve sıkılaştırma adımları dolar/TL'deki yükselişi sınırlayan etkenler olarak öne çıkıyor.

Diğer taraftan Azerbaycan ve Ermenistan arasındaki gerginlik jeopolitik riskleri artırarak TL cinsi yatırım araçlarına satış baskısı getirirken en önemli unsur konumunda.

Bugün başlayacak ve yarın da sürecektir AB zirvesi de piyasalarda takip ediliyor. Ancak son haftalarda TL'deki değer kaybında belirgin bir etki yaratan AB ile Akdeniz sorunları şu anda diyalogun etkin olması nedeniyle oldukça azalmış durumda.

NORMALLEŞME ADIMLARI TL'YE DESTEK OLUYOR

Merkez Bankası'nın (TCMB) sürpriz faiz artışı, BDDK'nın swap kısıtlamaları ve aktif rasyosunu gevşetme adımlarının ardından mevduatta stopajı yıl sonuna kadar düşürüldü. Ayrıca altın ve döviz işlemlerinden alınan banka ve sigorta muameleleri vergisi (BSMV) de %1'den binde 2'ye indirildi.

Yerli yatırımcı için TL'yi daha cazip ve yabancı yatırımcı için Türkiye'yi daha güvenilir bir piyasa kılması açısından piyasalarda bu adımlar bekleniyordu.

TCMB lokallerin 218 milyar dolar ile tarihi zirveye yakın seyreden döviz ve altın mevduatlarına ilişkin güncel datayı bugün yayımlayacak. PPK kararı öncesi dört gün ve sonrası bir günü içeren

veride lokal bireysellirin yaklaşık 1 milyar dolar dolar tutarında TL'ye döndüklerini kurumsalların ise 750 milyon dolar civarında döviz alımı yaptıklarını gördük.

Öte yandan bugün TCMB'nin 200 baz puan faiz artışına gittiği PPK özetleri, PMI verileri ve İTO öncü enflasyon verileri de açıklanacak.

TCMB LİKİDİTEYİ YENİDEN ŞEKİLLENDİRİYOR

TCMB politika faizi artışının ardından likidite adımlarını yeniden şekillendirmeye devam ediyor.

TCMB'nin PPK öncesi %10.69 seviyesindeki ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti dün itibarıyla %11.12'ye yükseldi. Fonlama maliyetinde piyasanın beklentisi olan kısa sürede %11'e yükseliş gerçekleşti. Piyasalar fonlama maliyetinin kademeli %11.50-11.75 bandına yükselmesini öngörüyor.

Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS) ise TCMB kararı sonrası gerilese de, jeopolitik tansiyonla düşüş sınırlı kaldı. Düşüş dün EM genelindeki iyimserlikle belirginleşti. 570 puandan düşüşe geçen CDS bugün saat 09:08'de 530/540 seviyesinde.

Küresel piyasalarda hisseler ABD destek paketi için umutların artmasıyla yukarı yönlü hareketini sürdürmeye çabaladı ancak ABD başkanlık seçimleri öncesi artan belirsizlik ve Japonda hisse piyasasındaki teknik sorunlar kazanımları sınırladı.

Asya borsalarında işlem hacimleri Tokyo Borsası'nda (TSE) yaşanan teknik sorun ve Çin ve Güney Kore'deki resmi tatiller nedeniyle düşük seviyede gerçekleşti.

S&P 500 vadeli işlemleri ESC1 ABD'de yayımlanan güçlü ADP istihdam verisi ve uzun süredir ertelenen koronavirüs yardım paketinde mesafe katedildiğine yönelik haberlerle dün kaydedilen yükselişi devam ettirerek %0.6 artıda seyretti.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi %0.3 yükselirken Avustralya borsaları %1.4 artıda.

PARİTELER

➤ USD/TRY

Türkiye İstatistik Kurumu'nun açıklamasına göre Türkiye'nin dış ticaret açığı Ağustos ayında 6.3 milyar dolar olarak gerçekleşti. Altın hariç dış ticaret açığı ise 675 milyon dolar olarak kayıtlara geçti. Bununla birlikte piyasalar haftanın ortasında TL mevduatta ve döviz alımında yapılan indirimleri takip etti. Resmi Gazete'de yayımlanan karara göre; kambiyo işlemlerinde uygulanan BSMV %1'den binde 2 seviyesine indirildi. TL mevduatlarının faiz getirisinde ise 1 yıldan uzun vadeli mevduat hesaplarında oran sıfırlandı. Bu adımlar ile birlikte TL'ye olan ilginin bir miktar artması hedefleniyor denilebilir. Hafta içerisinde 7.85 seviyelerini test eden USDTRY paritesinde bir miktar kademeli aşağı yönlü hareketlenmeler gerçekleşti. Piyasalar gün içerisinde yurtiçinden gelecek olan imalat PMI verisini takip edecek. Veri TSİ 10:00'da açıklanacak. 14:00'da ise TCMB Para Politikası Kurulu Toplantısı'nın özetini yayımlayacak. USDTRY paritesini teknik olarak inceleyecek olursak yukarı yönlü hareketlenmelerde 7.78119 ve 7.85768 seviyeleri direnç noktaları olarak takip edilebilir. Aşağı yönlü gevşemelerde ise 7.64882 – 7.55382 – 7.50178 seviyeleri destek noktaları olarak test edilebilir.



➤ EUR/USD

Avrupa Merkez Bankası Başkanı Christine Lagarde dün Frankfurt'ta gerçekleştirilen bir konferansta açıklamalarda bulundu. Bu açıklamasında Lagarde; enflasyonun geçici olarak hedeflenen seviyenin üzerine çıkmasına izin vermeyi hedefleyen Fed tarzında bir stratejinin incelemeye değer olacağını, böyle bir stratejinin para politikasının ekonomiyi dengeleme kapasitesini güçlendirebileceğini belirtti. Diğer yandan Amerika kanadından gelen büyüme verisi izlendi. Gelen veriye göre ABD ekonomisi ikinci çeyrekte yıllıklandırılmış olarak %31.4 oranında küçülme yaşadı. Veri piyasalardaki beklentilere paralel olarak geldi. Bununla birlikte ABD'de özel sektör istihdamı Eylül ayında 749,000 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Piyasalar bu veri sonrasında Cuma günü açıklanacak olan tarım dışı istihdam verisini merakla beklemeye başladı. Kasım ayında ABD'de yapılacak Başkanlık Seçimi öncesindeki bu son istihdam verisi yakından incelenecek. Gün içerisinde piyasalar 12:00'da Euro bölgesinden gelecek olan işsizlik oranı verisini izleyecek. 13:00'da ise Avrupa Liderler Zirvesi yakından takip edilecek. İçerisinde bulunduğumuz hafta da zayıf bir performans sergileyen EURUSD paritesini teknik olarak incelediğimizde seviyeleri direnç noktaları olarak takip edilebilir. Gevşemelerde ise seviyeleri destek noktaları olarak test edilebilir.



➤ GBP/USD

Eylül başından itibaren oluşan düşen trendin kırılması sonrasındaki 3 işlem gününü Pound lehine işlemlerle kapatan paritede, yeni güne de bu yönde başladık. Şuan için 1.2940 civarındaki paritede, yukarı yönlü bu hareketlerin devam etmesi halinde; 1.2960, 1.2990, 1.3020 ve 1.3035 direnç seviyeleri ilk etapta takip edilebilir. Diğer taraftan, paritede yeniden USD lehine hareketlerin ön plana çıkması durumunda ise; 1.2915, 1.2900, 1.2880 ve 1.2860 destek noktalarını izlemeye alabiliriz.



➤ ALTIN

Altın fiyatları dolardaki gerileme ve ABD'de koronavirüs yardım paketi üzerinde mesafe katedildiğine yönelik işaretlerin altını daha çekici hale getirmesiyle yükseldi. Altının spot piyasadaki ons fiyatı %0.3 yükselerek 1,891.10 dolardan işlem görürken Eylül ayında 2016 yılından beri aylık en büyük düşüşünü kaydettikten sonra Ekim ayına artıda başladı. ABD altın vadeli işlemleri %0.1 yükselerek 1,897.30 dolar seviyesini gördü. Gram altın fiyatı 469 tl den işlem görmekte.



PETROL

Petrol fiyatları ABD'de 2.2 trilyon dolarlık koronavirüs yardım paketinin oylamasının iki partinin üzerinde anlaşacağı bir pakete yönelik umutlarla ertelenmesiyle yatay seyretti. Koronavirüs vaka sayılarındaki artış ve dar talep koşullarının devam edeceği beklentisi fiyatlar üzerindeki baskısını sürdürdü. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı gecelik işlemlerde %0.2 değer kaybettikten sonra 3 cent yükselerek 42.33 dolardan alıcı buldu. ABD hafif ham petrolü Çarşamba günü %2.4 yükseldikten sonra bugün 1 cent gerileyerek 40.21 dolardan işlem gördü.



PIYASA VERİLERİ:

TR: SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
10:00	TRY	Türkiye Markit/ISO PMI İmalat	-	54,3
10:50	EURO	Fransa Markit PMI İmalat	49,0	50,9
10:55	EURO	Almanya Markit/BME PMI İmalat	-	56,6
11:00	EURO	Euro Bölgesi Markit PMI İmalat	51,7	53,7
11:30	GBP	İngiltere Markit PMI İmalat	-	54,3
12:00	EURO	Euro Bölgesi ÜFE - Yıllık %	-	-3,3%
12:00	EURO	Euro Bölgesi İşsizlik Oranı	8,1%	7,9%
14:00	TRY	TCMB PPK Toplantı Özeti	-	-
15:30	USD	ABD Kişisel Gelirler	-	0,4%
15:30	USD	ABD Kişisel Harcamalar	-	1,9%
15:30	USD	ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	-	870 bin
16:45	USD	ABD Markit PMI İmalat	-	53,6
17:00	USD	ABD İnşaat Harcamaları	0,8%	0,1%
17:00	USD	ABD ISM İmalat PMI	56,0	56,0
-	-	Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.	-	-

Kaynak : Reuters, Bloomberg, Forex

Disclaimer

All rights reserved. This material issued by Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. is for information purposes only.No part of this material may be reproduced in any manner without the written consent of Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd . Under no circumstances should it be used or considered as an offer to sell or asolicitation to buy the securities or other instruments mentioned in it. Although Limassol Turkish Cooperative Bank Ltd. uses its best endeavors to update the material presented, it does not undertake that allinformation is accurate or complete, nor should it be relied upon as such. The products mentioned here are not be suitable for all investors; their value may fluctuate and/or be adversely affected by exchange rates, interest rates or other factors. Limassol Turkish Cooperative Bank Ltd. assumes no responsibility whatsoever in respect of or arising out or in connection with the content of this material to third parties. If any third party chooses to use the content of this material as references he/she accepts and approves to do soentirely at his/her own risk Disclaimer

Yasal Uyarı

Bütün hakları saklıdır. İşbu materyal Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd . tarafından hazırlanmıştır ve sadece bilgi içindir. Materyalin hiçbir bölümü Limasol Türk Kooperatif Bank Ltd.'nin yazılı muvafakati olmadan herhangi bir şekilde çoğaltılamaz. İşbu materyal hiçbir durumda içeriğinde geçen kıymetli evrak ya da diğer araçların satış teklifi veya satın alma talebi olarak addedilemez. Belirtilen görüşler önceden bildirilmeksizin değiştirilebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd., sunulan materyali mümkün olduğunca güncellemeye çalışmış olsa dahi, bütün bilginin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemekte ve güvenilir olduğunu iddia etmemektedir. İşbu materyalde belirtilen ürünler bütün yatırımcılar için uygun olmayabilir; değerleri değişken olabilir ve/veya döviz kurundan, faiz oranından ya da diğer faktörlerden negatif olarak etkilenebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası ., işbu materyalin içeriği ile ilgili, materyalin içeriğinden kaynaklanan ya da içerikle bağlantılı olarak üçüncü şahıslara karşı hiçbir sorumluluk kabul etmez. Üçüncü kişi işbu materyalin içeriğinde yer alan materyali referans olarak almayı tercih edersebunun tamamen kendi riski olduğunu kabul eder.

Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd. Hazine ve Fon Yönetimi Müdürlüğü,

Dilek Kemancıoğlu (Müdür) ☎TEL: 2274671

Sinem Kortan (Müdür Yardımcısı) ☎TEL: 2275153

Talay Ayhun (Kıdemli Şef Yardımcısı) ☎TEL: 2275153

Melih Bulak (Kıdemli Şef Yardımcısı) ☎TEL: 2280333 (Dahili-206)

Emete Özsaltık (Kıdemli Şef Yardımcısı) ☎TEL: 2280333 (Dahili-207)

Emine Gülakdeniz (Şef Yardımcısı) ☎TEL: 2280333 (Dahili-205)